

The Influence of XBRL to Accounting Transparency

—Take the Shenzhen Stock Exchange Listed Companies as Example

Xilun Xie, Jinping Gao

The School of Economics and Management, Beijing University of Posts and Telecommunications, BUPT, Beijing
Email: dayuandan@126.com, doc.gao@126.com

Received: Sep. 9th, 2016; accepted: Sep. 23rd, 2016; published: Sep. 26th, 2016

Copyright © 2016 by authors and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

Abstract

High accounting transparency is conducive to a smooth and orderly operation of the capital market, and it can help users of accounting information to make reasonable economic decisions. As a classic case of financial reporting innovation, XBRL (eXtensible Business Reporting Language) can reduce the cost of information producing and exchange, and provide convenience to investors to use financial information. According to the different opinions of the accounting transparency nowadays, the essay defines accounting transparency with two aspects: create quality and disclosure quality of accounting information. Then it analyzes the correlation between the XBRL and accounting transparency. The conclusion of this paper is that XBRL can obviously improve overall accounting transparency of listed companies, but cannot improve the create quality of accounting information obviously.

Keywords

Financial Reporting, Accounting Transparency, XBRL

XBRL对会计透明度的影响

—以深交所上市公司为例

谢希伦, 高锦萍

北京邮电大学经济管理学院, 北京
Email: dayuandan@126.com, doc.gao@126.com

收稿日期：2016年9月9日；录用日期：2016年9月23日；发布日期：2016年9月26日

摘要

高会计透明度有利于资本市场的平稳有序运行，有利于会计信息使用者做出科学的经济决策。可扩展商业报告语言XBRL是财务呈报领域的技术创新，可以降低信息的生成及交换成本，更有利于信息的披露和传递。综合目前对会计透明度的不同观点，本文从会计信息生成质量、会计信息披露质量两个方面来界定会计透明度，并检验XBRL实施对会计透明度的影响。研究结果显示：目前阶段XBRL虽然能够从总体上改善上市公司的会计信息透明度，但对上市公司会计信息生成质量的影响尚不显著。

关键词

财务呈报，会计透明度，XBRL

1. 引言

上海证券交易所从 2003 年开始对可扩展商业报告语言(XBRL)的理论研究和应用探索，最初应用于上市公司信息披露，而深圳证券交易所紧随其后，于 2004 年 7 月开始实施基于 XBRL 的深市上市公司信息披露全程电子化项目，此后逐步展开。2009 年上交所和深交所要求所有在本所上市的公司强制披露 XBRL 财务报告实例文档，2010 年财政部发布了企业会计准则通用分类标准，并指定部分公司实施该分类标准并报送财政部。

财务呈报的目标是向财务会计报告使用者提供与企业财务状况、经营成果和现金流量等有关的会计信息，反映企业管理层受托责任履行情况，有助于财务会计报告使用者做出经济决策。透明度高的会计信息能使信息使用者知晓一个企业的真实财务状况，从而改善市场的资源配置效率，增加市场竞争的公平性，同时有利于监管机构对市场的监控，保护引导市场的健康运行。因此，高透明度的会计信息是证券市场有效运转的一个基础性构件。

目前对会计透明度的理解存在不同观点，本文从会计信息生成的内在质量、信息传递的披露质量两个方面界定会计透明度，结合已有的指标衡量方法，分析和检验 XBRL 对会计透明度的影响，以探索 XBRL 在改善会计透明度所起的作用，进而为上市公司、证券交易所、监管部门、政府等相关利益主体进一步提高会计透明度、推广和改进 XBRL 网络财务报告提供建议。

2. 文献回顾及理论分析

2.1. 会计透明度内涵

1998 年巴塞尔银行监管委员会发布的“增强银行透明度”研究报告中，透明度被定义为公开披露可靠与及时的信息，有助于信息使用者准确估计银行的财务状况和业绩、经营活动、风险分布和管理状况。普华永道在 2001 年发布了一份关于《不透明指数》的调查报告，定义了“不透明”的概念：在商业经济、财政金融、政府监督等领域缺乏清晰、准确、正式、易理解、普遍认可的惯例。Winkler (2000) [1]认为广义的透明度有 4 个属性：公开、清晰、诚实与共同理解。类似地，Bushman and Smith (2003) [2]将公司透明度定义为“能够获得可靠、相关地反映上市公司期间业绩、财务状况、投资机会、公司治理、价值和风险等信息的程度”，该定义强调了信息披露的可靠性和相关性的质量特征。Ball, Robin and Wu (2003) [3]的研究将“财务报告质量”视为会计信息反映公司基本经济情况的程度，指出“透明度”是与财务报告

质量相关的一个概念。

魏明海(2001) [4]认为会计透明度是一个关于会计信息质量的全面概念,是一套全面的会计信息质量标准 and 进行会计信息全面质量管理的“工具箱”。王艳艳(2006) [5]将会计信息透明度定义为:企业的会计盈余对真实经济盈余的反映程度,或投资者通过企业的会计信息看穿企业行为的程度,高度透明的会计信息应该具有较高的信息含量,能够降低投资者的信息成本。孙光国(2013) [6]认为透明度高的会计信息具备公允、清晰、及时的特征,能够向投资者传递清晰反应企业真实经营活动的信息,意味着会计信息透明度蕴含着“信息生产者与信息接收者的互动过程和匹配状态”。付海艳(2013) [7]将公司透明度定义为公司与投资者等外部利益相关者之间对经营信息认知的对称性程度。如果双方对公司信息认知的对称性越高,那透明度就越高,反之则越低。

综上,目前已有研究基本上从会计信息本身的质量和使用者角度来定义会计透明度,很少有研究从信息生成的内在质量、传递的披露质量等方面来综合界定会计透明度。高质量的会计信息并不一定伴随着高质量的信息披露,信息披露的质量直接影响信息不对称的程度和企业的代理成本、融资成本。只有会计信息本身的质量和披露的质量都达到高水平时,会计信息才能是“透明的”,信息使用者才能“透过现象看本质”。因此,本文界定会计透明度包括两个方面:一是会计信息的生成质量,指会计信息在企业内部进行确认、计量,最终形成会计报表的质量,它包括信息的真实性、准确性、相关性、可理解性等质量特征;二是会计信息的披露质量,指会计信息在企业内生成报表之后提供给信息使用者使用的传递过程的质量,它影响了会计报告阶段信息生产者与接收者的互动过程。

2.2. 理论分析与假设提出

XBRL (可扩展商业报告语言, eXtensible Business Reporting Language), 是 XML (可扩展的标记语言, eXtensible Markup Language) 在财务报告信息交换领域的一种应用, 是目前应用于非结构化信息处理尤其是财务信息处理的最新标准和技术。它对财务数据进行特定的识别和分类, 并对财务信息提供更加强大的解释和分析平台。已有研究从不同方面证实 XBRL 对会计信息透明度有改善作用。Hyungwook Yoon (2010) [8]运用多元回归分析综合 T 检验的研究方法, 证实了 XBRL 的实施可以有效降低资本市场的信息不对称增加会计透明度。袁放建(2013) [9]对样本的 XBRL 网络财务报告、信息质量与企业价值的关系进行了理论分析与实证检验, 结果表明 XBRL 可以增加会计透明度。

在会计信息的生成过程中,企业采用 XBRL 格式的财务数据后,因其显示格式放在单独的样式单中,财务数据只需键入一次,就可呈现为各种格式的财务报告,降低了数据出错的风险[10],提高会计信息的准确性。其次,由于提高了会计人员的操作效率,已经发生的交易或者事项也就能够及时进行确认和计量,不会失去时效性,因此提高了会计信息的及时性、完整性。XBRL 可以与现有的会计信息系统软件建立接口,将会计信息通过计算机的自动化操作直接在网络上发布,大大节省了财务报告编制的时间。由此可见 XBRL 在提高会计信息的生成质量方面存在理论上的可能性。

在会计信息传递的过程中, XBRL 格式文件的所有数据都有相对应的标记,这些标记不仅对显示格式进行描述,还对所要表现的数据赋予特定含义,并且相关数据呈现结构性,把有关的信息互相连接, XBRL 网络财务报告中的分类标准统一定义了元素和元素关系,使得不同会计软件中的数据很好对应,不同格式的报表之间仍然可比[11]。XBRL 的数据存储格式也提高了财务报表的编制效率,能够提高报表传输速度,增强了财务报表的及时性。信息接收者只需要对搜索工具改变设置即可快速精确地搜索所需信息,大大降低搜索、使用和分析的成本,提高信息搜索和获取的效率,提高自身数据分析的能力和决策有效性。笔者基于以上分析提出以下假设:

H11: XBRL 实施后,会计透明度总体得以改善。

H12: XBRL 的实施可以提高会计信息的生成质量。

由于会计信息传递过程的披露质量目前没有量化指标进行衡量, 因此本文并未检验 XBRL 实施对信息传递的披露质量的影响。

3. 研究设计

根据会计透明度的定义和研究假设, 本文分别从会计信息的内容质量和披露质量这两个方面研究 XBRL 对会计透明度的影响。

3.1. 生成质量的衡量

盈余管理是企业在编报财务报告和“构造”交易事项以改变财务报告时作出判断和会计选择的过程 [12], 普遍发生于会计信息的确认、计量和报表生成阶段 [13]。盈余作为上市公司财务报告的核心组成部分, 通常被用来衡量企业的业绩, 是国内投资者最为关心的重要综合性信息之一, 盈余质量很大程度上反映了上市公司会计信息质量的整体水平, 很多学者利用盈余质量来衡量会计信息质量(周中胜(2008), 曾颖(2006)等)。借鉴已有的研究方法, 本文选取盈余激进度(EA)和盈余平滑度(ES)作为会计信息生成质量的代理指标。

盈余激进度是指企业延缓损失确认而加快收入确认的倾向, 如通过少计应计损失、多计应计利润等方式操纵盈余, 从而造成会计不透明。本文参照夏立军(2003) [14]的研究方法, 采用基本 Jones 模型来计算可操控性应计利润, 并取绝对值作为盈余激进度的代理变量。盈余平滑度描述的是上市公司收益波动偏离真实盈余波动, 是衡量账面盈余的平稳度与公司真实盈余之间关系的指标。借鉴 Francis *et al.* (2004) [15] 的研究, 本文通过计算经营活动现金净流量波动程度与公司净利润波动程度的比值来衡量盈余平滑度。

3.2. 综合质量的衡量

本文从会计信息生成质量和披露质量两个方面来综合衡量会计透明度。将会计信息的披露质量定义为会计信息在企业内生成报表之后传递给信息使用者使用的过程的质量, 由于该过程目前没有量化指标进行衡量, 因此本文使用生成质量和披露质量的综合指标进行衡量。

深交所从 2001 年度开始对深市上市公司信息披露进行年度评级, 考察上市公司全年的强制性信息披露和自愿性信息披露。根据《深圳证券交易所上市公司信息披露工作考核办法》, 上市公司信息披露工作考核结果依据上市公司信息披露质量从高到低划分为 A、B、C、D 四个等级, 考核内容包括上市公司信息披露的真实性、准确性、完整性、及时性、合法合规性和公平性以及上市公司信息披露事务管理情况等, 既包括了会计信息的生成质量, 又包括了会计信息披露质量, 并且具有科学性和权威性, 可以作为本文会计信息综合质量的衡量指标。

3.3. 变量定义与模型设计

2009 年上交所和深交所要求所有在本所上市的公司强制披露 XBRL 财务报告实例文档, 2010 年财政部发布了企业会计准则通用分类标准, 并指定部分公司实施该分类标准并报送财政部。因此本文分别以这两个事件作为自变量 XBRL1 和 XBRL2 来研究 XBRL 对会计透明度的影响(表 1)。

采用以下模型对全样本进行最小二乘法(OLS)回归分析:

$$TRAN = \beta_0 + \beta_1 XBRL1 + \beta_2 XBRL2 + \beta_3 SIZE + \beta_4 SOE + \beta_5 FIR + \beta_6 ROE + \beta_7 LEV + \varepsilon,$$

其中被解释变量会计透明度(TRAN)将分别采用深交所信息披露评级(SZS)、盈余激进度(EA)和盈余平滑度(ES)进行代替。

Table 1. Definition and calculation of variables**表 1.** 变量的定义及计算

变量	名称	计算方法
SZS	深交所信息披露评级	根据评级赋值 A = 4, B = 3, C = 2, D = 1
EA	盈余激进度	Jones 模型计算操纵性应计利润的绝对值
ES	盈余平滑度	经营活动现金净流量标准差与公司净利润标准差的比值
XBRL1	是否强制披露 XBRL 报告	是取值为 2, 否取值为 1
XBRL2	是否实施财政部通用分类标准	是取值为 2, 否取值为 1
SIZE	公司规模	$SIZE = \ln(\text{上市公司期末资产总额})$
SOE	股权性质	国有取值为 1, 非国有取值为 0
FIR	股权集中度	第一大股东股份占总股本比值
ROE	净资产收益率	$ROE = \text{净利润} / \text{所有者权益}$
LEV	资产负债率	$LEV = \text{总负债} / \text{总资产}$

3.4. 样本选择和数据来源

本文以 2007 至 2012 年间深交所全部 A 股上市公司的数据作为研究对象。数据来源主要是深圳市国泰安信息技术有限公司提供的“国泰安经济金融研究数据库”，部分数据通过计算获得。本文将金融类公司从样本中剔除，还剔除了 ST 公司以及数据缺失的上市公司。最终得到 433 家上市公司的 2598 个有效样本，利用 spss22 统计分析软件进行实证检验。

4. 实证检验及结果分析

4.1. 描述性统计

由于不同年份之间存在着国家相关政策的变化和宏观经济情况的波动，因此本文分年度对因变量进行了描述性统计分析，并做出折线图直观地反应它们的变化趋势。

由表 2、图 1 可以看出，深交所评级的均值呈现逐年上升趋势，并且与其他年份相比，均值在 2009 年出现了最大增幅，说明会计透明度逐年增强，并且在 2009 年出现了一个最大幅度的增强。2007 年至 2009 年盈余激进度和盈余平滑度的均值都是逐年下降的，并且盈余平滑度在 2008 年出现了一个较大幅度的下降，说明样本公司的盈余质量在 2008 年有了显著提高。这和全球金融危机爆发的经济情况是吻合的，在外界经济环境动荡加剧并且宏观经济整体不景气的情况下，公司会更倾向选择稳健的会计政策以应对经济风险。而到了 2010 年和 2011 年，全球经济情况逐渐好转，激进度和平滑度的均值也出现了小幅度的上升，到了 2012 年盈余平滑度基本持平，激进度有了一个明显的下降，说明 2012 年上市公司的盈余稳健性提高了。

4.2. 相关性分析

本文计算了被解释变量和解释变量以及控制变量之间的相关系数，结果如表 3 所示。

深交所评级和解释变量的相关系数是 0.164 和 0.138，并且这两个相关系数都在 0.01 的水平上显著。说明深交所评级和强制披露 XBRL、实施通用分类标准正相关，XBRL 可以显著提高会计信息的综合质量。

盈余激进度和解释变量的相关系数是-0.074 和-0.013，盈余平滑度和解释变量的相关系数是-0.007

Table 2. Descriptive statistics of dependent variable for each year
表 2. 历年因变量的描述性统计

变量	年份	均值	中位数	标准差	最大值	最小值
SZS	2007	2.614	3	0.715	4	1
	2008	2.697	3	0.686	4	1
	2009	2.855	3	0.627	4	1
	2010	2.889	3	0.617	4	1
	2011	2.88	3	0.623	4	1
	2012	2.908	3	0.594	4	1
EA	2007	0.198	0.078	1.026	20.446	0.00005
	2008	0.170	0.086	0.599	10.332	0.00054
	2009	0.147	0.068	0.412	7.185	0.00012
	2010	0.162	0.087	0.311	4.14	0.00029
	2011	0.302	0.146	0.850	14.721	0.0002
	2012	0.096	0.055	0.180	1.921	0.0002
ES	2007	3.969	1.689	7.693	73.098	0.00023
	2008	3.414	1.518	8.196	121.349	0.0024
	2009	3.252	1.753	4.706	34.489	0.005
	2010	3.282	1.743	4.631	37.704	0.0054
	2011	3.910	1.981	5.895	47.972	0.0011
	2012	3.924	1.961	6.587	66.293	0.0022

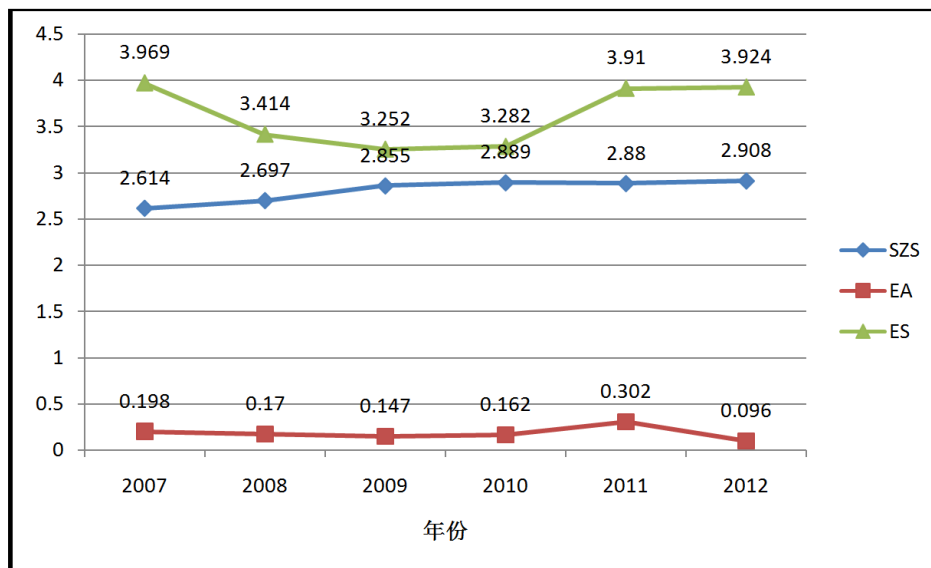


Figure 1. Mean change of the dependent variable for each year
图 1. 历年因变量均值变化趋势

Table 3. The correlation coefficient between the variables of regression model**表 3.** 回归模型各变量间相关系数

	SZS	EA	ES	XBRL1	XBRL2	SIZE	SOE	FIR	ROE	LEV
SZS	1			0.164**	0.138**	0.382**	0.083**	0.187**	-0.023	-0.057**
EA		1		-0.074**	-0.013	-0.177**	-0.055**	-0.034	0.436**	0.123**
ES			1	-0.007	-0.005	0.091**	-0.02	0.029	-0.01	-0.034
XBRL1				1		0.141**	-0.313**	0.01	0.014	-0.043*
XBRL2					1	0.197**	-0.085**	0.034	0.042*	-0.017
SIZE						1	0.119**	0.243**	-0.046*	-0.249**
SOE							1	0.192**	-0.015	-0.027
FIR								1	-0.015	-0.006
ROE									1	-0.0046
LEV										1

注: *表示相关性在 0.05 水平上显著, **表示相关性在 0.01 水平上显著。

和-0.005, 只有激进度和强制披露的相关性在 0.01 水平上显著。说明在会计信息的生成质量方面, 强制披露 XBRL 可以显著改善盈余的稳健性, 但是和盈余平滑程度的关系并不显著, 实施财政部通用分类标准虽然和盈余管理是负相关的, 但是关系也不显著。由于 XBRL 是一种企业财务数据管理方式以及财务报表编制格式, 而且大多数上市公司并没有采用 XBRL 系统进行内部财务管理, 因此它对上市公司内部的盈余管理政策影响并不直接, 因此和会计信息的生成质量的关系不显著。

4.3. 回归结果和分析

因变量分别为 SZS、EA、ES 时, 回归分析结果如表 4 所示。

所有变量的 VIF 最大值为 1.286, 远远小于 10 的标准, 说明模型各变量之间不存在共线性, 不会影响多元线性回归模型的构建。

4.3.1. SZS 模型分析

SZS 模型的拟合优度为 17.2%, 说明深交所评级 17.2% 的变化能被其他变量线性描述。显著性检验中, F 值在 0.01 水平上显著, 模型整体通过显著性检验。

XBRL1 的回归系数为 0.178, 回归系数显著, 说明深交所评级与强制披露 XBRL 报表之间有显著的线性正相关关系, 强制披露 XBRL 可以显著改善上市公司的信息综合质量。

XBRL2 的回归系数为 0.047, 回归系数不显著, 说明深交所评级与上市公司实施通用分类标准之间有正向线性关系, 实施通用分类标准在一定程度上可以改善信息综合质量, 但是线性关系不显著。

控制变量方面, 公司规模和深交所评级有显著正向线性关系, 股权性质和深交所评级有显著正向线性关系, 说明规模越大的公司和国有公司有更高的信息综合质量。股权集中度和深交所评级有显著正向线性关系, 说明股权集中度越高, 有实际控制权的股东越重视信息的综合质量。净资产收益率和深交所评级有负向线性关系, 资产负债率和深交所评级有正向线性关系, 但是线性关系都不显著。

4.3.2. EA 模型分析

EA 模型的拟合优度为 0.222, 说明盈余激进度 22.2% 的变化能被其他变量线性描述。在显著性检验中, F 值在 0.01 水平上显著, 模型整体通过显著性检验。

Table 4. The result of the regression analysis
表 4. 模型线性回归分析结果

变量	SZS		EA		ES		共线性统计
	B	Sig.	B	Sig.	B	Sig.	VIF
(常量)	-1.000	0.000	1.443	0.000	-4.654	0.018	
XBRL1	0.178	0.000	-0.009	0.747	-0.406	0.180	1.286
XBRL2	0.047	0.133	-0.036	0.229	-0.284	0.402	1.181
SIZE	0.152	0.000	-0.061	0.000	0.432	0.000	1.211
SOE	0.093	0.000	-0.042	0.086	-0.609	0.030	1.177
FIR	0.379	0.000	0.049	0.516	0.605	0.477	1.099
ROE	-0.0003	0.649	0.019	0.000	-0.002	0.810	1.005
LEV	0.006	0.055	0.014	0.000	-0.019	0.546	1.072
样本量	2598		2598		2598		
Adjusted R Square	0.172		0.222		0.008		
F (Sig.)	78.094 (0.000)		106.966 (0.000)		4.107 (0.000)		

XBRL1 的回归系数为-0.009，回归系数不显著，盈余激进度与深交所强制披露 XBRL 报表之间有负向线性关系，说明强制披露 XBRL 报表在一定程度上可以降低上市公司盈余激进度，提高信息的生成质量，但是关系并不显著。

XBRL2 的回归系数为-0.036，回归系数不显著，盈余激进度与上市公司实施分类标准之间有负向线性关系，实施通用分类标准在一定程度上可以降低上市公司盈余激进度，提高信息的生成质量，但是关系并不显著。

控制变量方面，回归系数都不显著。公司规模、股权性质和盈余激进度有负向线性关系，说明规模越大的公司、国有控股的公司具有更低的盈余管理和更高的信息生成质量；股权集中度和盈余激进度有正向线性关系，说明股权集中度越高的公司有更低的信息生成质量；资产负债率和盈余激进度有正向线性关系，长期偿债能力越低的公司信息生成质量也越低；净资产收益率和盈余激进度有正向线性关系，说明盈利指标高的公司更有可能进行盈余管理。

4.3.3. ES 模型回归分析

ES 模型的拟合优度为 0.8%，说明盈余平滑度 0.8% 的变化能被其他变量线性描述。显著性检验中，F 值在 0.01 水平上显著，模型整体通过显著性检验。

XBRL1 的回归系数为-0.406，回归系数不显著，说明盈余平滑度与深交所强制披露 XBRL 报表之间有负向线性关系，强制披露 XBRL 在一定程度上可以降低上市公司盈余平滑度，提高信息生成质量，但是线性关系并不显著。

XBRL2 的回归系数为-0.284，回归系数不显著，说明盈余平滑度与上市公司实施通用分类标准之间有负向线性关系，实施通用分类标准在一定程度上可以降低上市公司盈余激进度，提高信息生成质量，但是线性关系并不显著。

控制变量方面，公司规模和盈余平滑度有显著正向线性关系，说明规模越大的公司越想掩盖公司经济活动的真实变化。其他控制变量回归系数均不显著。股权性质和盈余平滑度有正向线性关系，股权集中度和盈余平滑度有正向线性关系，净资产收益率和盈余平滑度有负向线性关系，资产负债率和盈余平

滑度有负向线性关系。

4.4. 稳健性检验

为了检验以上结论的稳健性, 本文采用了第二种方法分别计算盈余激进度和盈余平滑度, 并代入模型进行回归分析。借鉴王艳艳(2006) [5]的研究方法, 采用修正的 Jones 模型计算盈余激进度 EA, 根据 Bhattacharya (2003) [16]的研究, 将盈余平滑度定义为公司当年应计项目的增加额和经营性现金流量增加额(使用当年公司总资产标准化之后)的相关系数并取绝对值。

将替换后的盈余激进度和盈余平滑度代入回归模型进行检验, 结果如下表 5 所示。

总体来看, 盈余激进度、盈余平滑度与 XBRL1 和 XBRL2 都存在负向线性关系, 但是线性关系不显著, 因此稳健性检验结果与上述结论基本相同, 表明本文实证研究结果具有稳健性。

5. 研究结论及建议

5.1. 研究结论

1、深交所强制披露 XBRL 可以显著提高企业的会计信息透明度, 实施财政部企业会计准则通用分类标准虽然可以提高企业的会计信息综合质量, 但是效果并不显著, 验证了假设 H11。

根据通用分类标准的实施情况, 可以总结出以下几方面的问题: 1) 2010 年第一次发布的企业会计准则通用分类标准尚有需要改进和完善的地方; 2) 在财政部仅指定了部分大型上市公司实施通用分类标准, 并未在全体上市公司实行, 影响了显著性; 3) 实例文档仅需报送财政部, 外部一般信息使用者无法取得相应数据; 4) 由于深交所 2009 年已强制上市公司披露 XBRL 文档, 被指定实施通用分类标准的上市公司可能会受到证券交易所制定的规则的干扰。

2、深交所强制披露 XBRL、实施财政部企业会计准则通用分类标准虽然可以提高企业的会计信息生成质量, 但是效果都不显著, 没有验证 H12。

XBRL1、XBRL2 与盈余激进度、盈余平滑度负相关但不显著, 说明强制披露 XBRL 报表和实施财政部发布通用分类标准可以改善企业盈余质量, 反映出可以改善会计信息的生成质量, 但是效果不显著。

Table 5. Robustness test results

表 5. 稳健性测试结果

变量	EA		ES		共线性统计
	B	Sig.	B	Sig.	VIF
(常量)	5.944	0.015	0.218	0.018	
XBRL1	-0.532	0.156	0.028	0.051	1.286
XBRL2	-0.159	0.705	-0.014	0.380	1.181
SIZE	-0.217	0.066	0.018	0.000	1.211
SOE	-0.374	0.280	0.010	0.447	1.177
FIR	-0.207	0.844	0.082	0.039	1.099
ROE	0.016	0.139	-0.001	0.081	1.005
LEV	0.004	0.914	-0.001	0.500	1.072
样本量	2598		2598		
Adjusted R Square	0.001		0.013		
F(Sig.)	1.548 (0.146)		5.891 (0.000)		

根据 XBRL 目前在企业财务管理中的应用情况, 可以发现虽然 XBRL 是一种企业财务数据管理方式以及财务报表编制格式, 但是大多数上市公司并没有在公司账簿系统中应用 XBRL, 它们只在报表披露阶段按照监管部门要求编制 XBRL 实例文档, 因此 XBRL 改善企业会计信息生成质量的效果并不理想。

5.2. 相关意见建议

根据本文的研究结论, 提出如下意见建议:

1、我国应鼓励权威研究机构开发和建立不同的上市公司会计透明度评价指标体系, 更好地衡量我国上市公司的会计透明度情况。目前, 我国只有深交所对上市公司的信息披露进行考核和评级并对外公布, 评级结果仅分为四个等级, 没有细致的评级计算方法, 使用者只能粗略的估计和比较上市公司的信息综合质量。我国可以借鉴国外的做法, 鼓励权威研究机构开发和建立不同上市公司会计透明度的综合评价指标体系, 从各个方面研究上市公司信息综合质量的状况, 为会计信息使用者提供更为科学全面的决策分析工具。

2、财政部应进一步修订企业会计准则通用分类标准, 同时扩大实施公司范围, 并对外公布 XBRL 实例文档。现在企业会计准则通用分类标准还处于一个试用的阶段, 并且财政部指定实施的企业大多数是大型国有上市公司, 一般的企业并不了解该分类标准, 社会公众也无从知晓试用企业的实施结果。鉴于实施通用分类标准对提高会计信息综合质量的效果并不尽如人意, 但是证券交易所强制披露 XBRL 却能显著改善综合质量, 因此扩大企业会计准则通用分类标准的实施范围并对外公布, 理论上有利于会计透明度的改善。

3、证券交易所强制披露 XBRL 能从总体上提高信息透明度, 因此要继续坚持 XBRL 报告的强制披露, 继续修订披露规则, 提高 XBRL 报告的质量, 同时制定更为完善的监管机制, 确保 XBRL 报告的有效披露, 并在各种渠道促进 XBRL 的推广和使用。XBRL 的各项技术特点和优势可以帮助利益相关者更清晰地了结上市公司的经济情况, 提高他们使用财务数据的效率, 帮助他们最终做出科学的决策。

4、由于目前几乎没有公司在内部财务系统中运用 XBRL, 因此目前 XBRL 对会计信息生成阶段的影响尚不显著。有关部门和研究机构可以选择试点进行 XBRL 在公司内部账簿系统运用的实践, 以探索 XBRL 在会计确认和计量阶段对信息质量的影响。

基金项目

国家自然科学基金面上项目“财务呈报创新、信息透明度与资源配置效率研究”(71372193); 教育部人文社会科学研究规划基金项目“企业财务呈报创新、扩散及资本市场效应研究”(13YJA790023)。

参考文献 (References)

- [1] Winkler, B. (2000) Which Kind of Transparency? On The Need for Clarity in Monetary Policy-Making. European Central Bank Working Paper Series, No. 8, 1-36.
- [2] Bushman, R.M. and Smith, A.J. (2003) Transparency, Financial Accounting Information, and Corporate Governance. *Economic Policy Review*, No. 4, 65-87.
- [3] Ball, R., Robin, A. and Wu, J.S. (2003) Incentives versus Standards: Properties of Accounting Income in Four East Countries. *Journal of Accounting and Economics*, **36**, 235-270. <http://dx.doi.org/10.1016/j.jacceco.2003.10.003>
- [4] 魏明海, 刘峰, 施鲲鹏. 论会计透明度[J]. 会计研究, 2001, 22(9): 16-20.
- [5] 王艳艳, 陈汉文. 审计质量与会计信息透明度——来自中国上市公司的经验数据[J]. 会计研究, 2006, 27(4): 9-15.
- [6] 孙光国, 杨金凤. 高质量的内部控制能提高会计信息透明度吗?[J]. 财经问题研究, 2013, 36(7): 77-86.
- [7] 付海艳. 政治关联、经营业绩与公司透明度: 来自中国转型期的经验证据[J]. 宏观经济研究, 2013, 33(12): 53-63.
- [8] Yoon, H., et al. (2013) Does XBRL Adoption Reduce Information Asymmetry? *Journal of Business Research*, No. 1,

1-8.

- [9] 袁放建, 冯琪, 韩丹. XBRL 网络财务报告、信息质量与企业价值研究[J]. 经济与管理, 2013, 27(4): 63-68.
- [10] 曾毓东. XBRL 与会计信息质量的改进[J]. 江西理工大学学报, 2006, 27(5): 18-20.
- [11] 赵现明. XBRL 技术下的企业财务报告——研究综述及启示[J]. 经济与管理研究, 2012, 33(2): 121-128.
- [12] 魏明海. 盈余管理基本理论及其研究述评[J]. 会计研究, 2000, 21(9): 37-42.
- [13] 田昆儒, 齐营, 张帆. 上市公司会计信息披露质量提升问题研究[J]. 当代财经, 2006, 27(1): 108-112.
- [14] 夏立军. 盈余管理计量模型在中国股票市场的应用研究[J]. 中国会计与财务研究, 2003, 5(2): 94-122.
- [15] Hodge, F.D. (2004) Does Search-Facilitating Technology Improve the Transparency of financial Reporting? *Accounting Review*, **79**, 687-703. <http://dx.doi.org/10.2308/accr.2004.79.3.687>
- [16] Utpal, B., Hazem, D. and Michael, W. (2003) The Word Price of Earnings Opacity. *The Accounting Review*, **78**, 641-678. <http://dx.doi.org/10.2308/accr.2003.78.3.641>

期刊投稿者将享受如下服务:

1. 投稿前咨询服务 (QQ、微信、邮箱皆可)
2. 为您匹配最合适的期刊
3. 24 小时以内解答您的所有疑问
4. 友好的在线投稿界面
5. 专业的同行评审
6. 知网检索
7. 全网络覆盖式推广您的研究

投稿请点击: <http://www.hanspub.org/Submission.aspx>

期刊邮箱: fia@hanspub.org